



LDB
CONSULTORIA

RELATÓRIO MACROECONÔMICO

NOVEMBRO/2024

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller initials.

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de novembro de 2024, na intenção de ajudá-los na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o último dia útil do mês de referência, sendo disponibilizado em 08.11.2024.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

“Cuidado com as pequenas despesas. Um pequeno vazamento afundará um grande navio.”
-Benjamin Franklin-

1. COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

Em outubro, o cenário internacional apresentou um ambiente mais desafiador, apresentando uma reprecificação no ritmo de redução de juros americanos e consequente aumento da curva de juros, o que gerou um impacto negativo sobre os ativos de risco. Além disso, a eleição americana foi o tema de atenção no mercado.

Nos EUA, os dados de atividade seguem sólidos, com particular bom desempenho do consumo das famílias, demonstrando assim sinais de uma economia ainda aquecida. O que, por sua vez, gerou um aumento nas curva de juros. Além disso, houve a reprecificação da expectativa do ritmo de redução de juros. Diante desse cenário, os membros do FED adotaram um tom mais cauteloso. Além disso, a diminuição da intensidade de corte de juros foi confirmada com a decisão de tomada no início de novembro, o qual foi promovido uma redução de 0,25%.

As eleições americanas trouxeram volatilidade aos mercados, à medida que as pesquisas mostraram um desempenho progressivamente melhor do candidato republicano. Dessa forma, aumentando a probabilidade do Executivo e Legislativo serem controlados pelo mesmo partido. Neste cenário, a adoção de políticas de tarifas protecionistas, aumento de tarifas comerciais, redução de impostos e restrição à imigração se torna mais provável.

Na Zona do Euro, o Banco Central cortou novamente a taxa de juros em 0,25% e destacou que as próximas decisões serão tomadas com base nas informações disponíveis em cada reunião. Por sua vez, os dados de inflação de serviços ainda permanecem em patamares elevados.

Na China, dados preliminares mostram alguma recuperação da atividade após os estímulos anunciados. Entretanto, ainda há a necessidade de incentivos fiscais para complementarem o pacote monetário anunciado em setembro.

Assim, no mês de outubro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -2,29% e -0,99%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +30,73% e +36,04%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, valorizaram +3,63% e +5,00%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +49,35 e +55,42% nos últimos 12 meses.

10
9
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

BRASIL

Localmente, as curvas de juros apresentaram alta, refletindo parte do movimento observado no mercado internacional e principalmente o aumento do risco fiscal, o qual foi o tema de foco ao longo do mês, consequentemente o Ibovespa apresentou queda no mês.

Em relação à política fiscal, as discussões voltaram a se intensificar com questionamentos sobre a viabilidade futura do arcabouço fiscal. A deterioração do sentimento fiscal e seu impacto nos preços dos ativos levaram autoridades a mencionar um novo pacote de ajuste focado na contenção de gastos, ainda sem detalhes concretos. Dessa forma, até o anúncio deste pacote, os ativos domésticos estão sujeitos a especulações e flutuações dos mercados globais.

Os dados econômicos recentes indicam um bom crescimento, mas menos intenso do que antes. A taxa de desemprego caiu, apesar de salários mais fracos. A inflação piorou nos núcleos, com serviços e bens industriais subindo.

O câmbio, por sua vez, continua sendo preocupante em um cenário em que a política monetária norte-americana dificulta o desempenho das moedas em relação ao dólar e o real pressionado pela falta de confiança do mercado na política fiscal nacional.

Neste cenário, no início de novembro, conforme expectativas do mercado, o Copom acelerou o ritmo de aperto monetário com a elevação da taxa selic em 0,50%. Além disso, destacou a o ambiente externo desafiador, a atividade econômica mais forte que o esperado e o risco fiscal.

Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 01.11.2024, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,81% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024.

O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na mesma direção observada nos índices globais. Apresentando a performance de -1,60% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -3,33% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +14,64%.

Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, tentando elucidar muitos questionamentos recebidos acerca dos prêmios trazidos pelas NTN-Bs atualmente, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo.

2. EXPECTATIVAS DE MERCADO

2.1. BOLETIM FOCUS

Mediana - Agregado	2024							2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	4,38	4,55	4,59	▲ (5)	151	4,60	109	3,97	4,00	4,03	▲ (3)	149	4,07	108
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	3,00	3,08	3,10	▲ (4)	112	3,10	64	1,93	1,93	1,93	= (4)	108	1,97	63
Câmbio (R\$/US\$)	5,40	5,45	5,50	▲ (3)	124	5,60	77	5,39	5,40	5,43	▲ (1)	123	5,50	77
Selic (% a.a)	11,75	11,75	11,75	= (5)	143	11,75	91	10,75	11,25	11,50	▲ (1)	140	11,75	90
IGP-M (variação %)	3,98	4,57	5,35	▲ (9)	81	5,50	52	3,96	3,93	4,00	▲ (2)	79	3,96	52
IPCA Administrados (variação %)	4,79	5,08	5,06	▼ (1)	97	5,06	77	3,80	3,70	3,82	▲ (1)	96	3,84	77
Conta corrente (US\$ bilhões)	-42,00	-43,25	-45,80	▼ (1)	33	-49,70	20	-44,50	-45,00	-46,00	▼ (1)	30	-47,95	18
Balança comercial (US\$ bilhões)	80,05	77,95	77,78	▼ (5)	31	74,30	19	76,19	76,80	76,50	▼ (1)	25	74,80	15
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,50	72,00	72,00	= (2)	29	70,50	19	73,00	74,00	73,78	▼ (1)	26	74,00	16
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,50	63,50	63,50	= (7)	28	63,50	14	66,50	66,68	66,66	▼ (1)	28	66,57	14
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	= (9)	46	-0,60	27	-0,73	-0,70	-0,70	= (2)	45	-0,70	26
Resultado nominal (% do PIB)	-7,76	-7,70	-7,60	▲ (3)	28	-7,78	15	-7,30	-7,15	-7,20	▼ (1)	27	-7,05	14

Relatório Focus de 01.11.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

2.2. DINÂMICA DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

Como destaques para o final de 2024, o último Boletim Focus apresentou expectativas estáveis para a taxa Selic e elevadas para a inflação, Câmbio e PIB.

Inflação (IPCA): Para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 4,59%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025, a expectativa aumentou para 4,03%.

SELIC: Para o final de 2024 as expectativas, em relação à taxa Selic, ficaram estáveis em 11,75%. Já, para o final de 2025 as expectativas aumentaram para 11,50%.

PIB: A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, elevou-se para 3,10%. Entretanto, para o final de 2025, a expectativa permaneceu estável em 1,93%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para o final de 2024 a expectativa aumentou para R\$ 5,50. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa elevou para R\$ 5,43.

Handwritten notes and signatures in blue ink, including the name 'Rafael' and various initials and dates.

3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 01.11.2024, estima uma taxa real de juros de 6,81% a.a. para 10 anos.

Ano	Curva de Juros Real	
	Taxa*	
	Out/24	Nov/24
1	6.28%	6.36%
2	6.76%	7.07%
3	6.77%	7.11%
4	6.72%	7.04%
5	6.66%	6.98%
6	6.61%	6.93%
7	6.56%	6.89%
8	6.53%	6.86%
9	6.50%	6.83%
10	6.48%	6.81%



* FONTE: ANBIMA; Referência out/24 divulgada em 04.10.2024 e referência nov/24 divulgada em 01.11.2024.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 01.11.2024, estima uma taxa de inflação máxima de 5,71% a.a. para 10 anos.

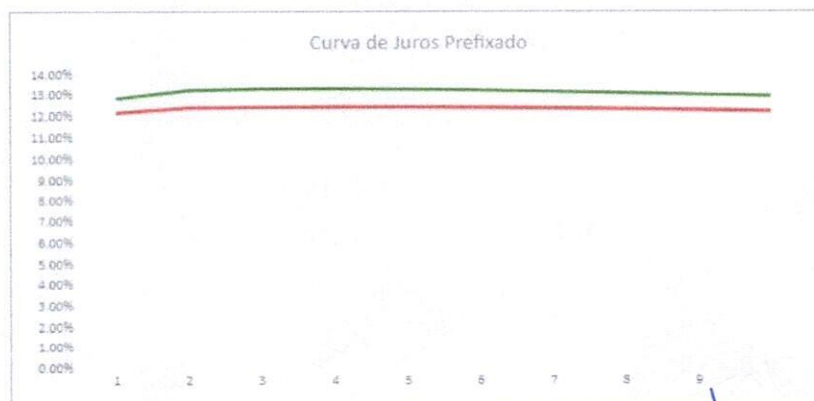
Ano	Curva de Inflação Implícita	
	Taxa*	
	Out/24	Nov/24
1	5.53%	6.08%
2	5.29%	5.75%
3	5.29%	5.77%
4	5.35%	5.84%
5	5.40%	5.88%
6	5.43%	5.88%
7	5.44%	5.86%
8	5.43%	5.82%
9	5.40%	5.77%
10	5.37%	5.71%



* FONTE: ANBIMA; Referência out/24 divulgada em 04.10.2024 e referência nov/24 divulgada em 01.11.2024.

Taxa de Juros Prefixados: A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 01.11.2024, estima uma taxa prefixada de juros de 12,92% a.a. para 10 anos.

Ano	Curva de Juros Pré	
	Taxa*	
	Out/24	Nov/24
1	12.15%	12.82%
2	12.40%	13.23%
3	12.42%	13.30%
4	12.43%	13.30%
5	12.42%	13.27%
6	12.40%	13.21%
7	12.36%	13.15%
8	12.31%	13.07%
9	12.25%	12.99%
10	12.19%	12.92%



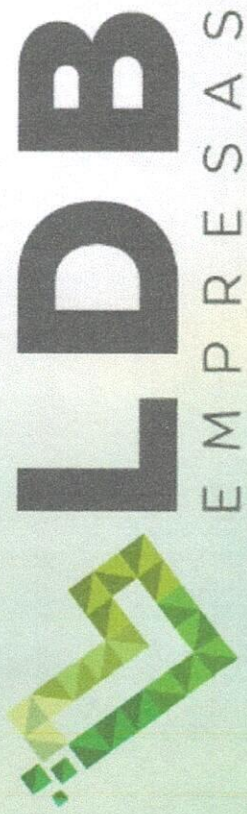
* FONTE: ANBIMA; Referência out/24 divulgada em 04.10.2024 e referência nov/24 divulgada em 01.11.2024.

Handwritten notes and signatures in blue ink:
 To
 Tel
 2
 5
 5

4. INDICADORES

Indicadores	Índices Financeiros													
	2023		2024										No ano (2024)	Acumulado 12 meses
	novembro	dezembro	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro		
Renda Fixa														
IMA-S	0.91%	0.92%	0.99%	0.82%	0.86%	0.90%	0.83%	0.81%	0.94%	0.90%	0.87%	0.98%	9.26%	11.27%
CDI	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	8.99%	10.98%
IRF-M 1	1.00%	0.91%	0.83%	0.76%	0.84%	0.58%	0.78%	0.63%	0.94%	0.77%	0.82%	0.84%	8.08%	10.15%
IMA-B5	1.80%	1.46%	0.68%	0.59%	0.77%	-0.20%	1.05%	0.39%	0.91%	0.59%	0.40%	0.74%	6.08%	9.57%
IDKa IPCA 2A	1.83%	1.45%	0.81%	0.42%	0.99%	-0.29%	1.07%	0.18%	0.75%	0.60%	0.39%	0.81%	5.86%	9.37%
IMA-GERAL	1.84%	1.63%	0.47%	0.64%	0.52%	-0.22%	0.95%	0.05%	1.36%	0.79%	0.34%	0.38%	5.39%	9.08%
IRF-M	2.47%	1.48%	0.67%	0.46%	0.54%	-0.52%	0.66%	-0.29%	1.34%	0.66%	0.34%	0.21%	4.12%	8.27%
IRF-M 1+	3.14%	1.73%	0.60%	0.34%	0.43%	-1.02%	0.60%	-0.72%	1.55%	0.60%	0.11%	-0.14%	2.35%	7.39%
IMA-B	2.62%	2.75%	-0.45%	0.55%	0.08%	-1.61%	1.33%	-0.97%	2.09%	0.52%	-0.67%	-0.65%	0.16%	5.62%
IMA-B5+	3.39%	3.94%	-1.47%	0.51%	-0.55%	-2.91%	1.59%	-2.25%	3.24%	0.77%	-1.42%	-1.66%	-4.23%	2.92%
IDKa IPCA 20A	4.68%	6.58%	-3.34%	0.22%	-1.51%	-4.90%	2.01%	-5.03%	6.19%	0.42%	-3.07%	-4.24%	-13.00%	-2.93%
Renda Variável														
IDIV	10.70%	6.90%	-3.51%	0.91%	-1.20%	-0.56%	-0.99%	1.99%	1.89%	6.69%	-0.72%	-1.72%	2.45%	21.24%
IBRX - 50	12.01%	5.31%	-4.15%	0.91%	-0.81%	-0.62%	-3.11%	1.63%	3.15%	6.51%	-3.26%	-1.49%	-1.71%	15.95%
IBrX - 100	12.38%	5.48%	-4.51%	0.96%	-0.73%	-1.34%	-3.18%	1.51%	2.90%	6.60%	-2.97%	-1.53%	-2.74%	15.29%
IVBX-2	14.44%	5.31%	-4.91%	2.30%	1.50%	-5.81%	-3.66%	2.23%	4.28%	5.09%	-4.07%	-1.17%	-4.83%	14.70%
Ibovespa	12.54%	5.38%	-4.79%	0.99%	-0.71%	-1.70%	-3.04%	1.48%	3.02%	6.54%	-3.08%	-1.60%	-3.33%	14.64%
ISE	15.06%	6.04%	-4.96%	1.99%	1.21%	-6.02%	-3.61%	1.10%	2.83%	5.99%	-2.62%	-2.48%	-6.99%	13.48%
SMLL	12.46%	7.05%	-6.55%	0.47%	2.15%	-7.76%	-3.38%	-0.39%	1.49%	4.51%	-4.41%	-1.37%	-14.85%	2.51%
IFIX	0.66%	4.25%	0.67%	0.79%	1.43%	-0.77%	0.02%	-1.04%	0.52%	0.86%	-2.58%	-3.06%	-3.22%	1.56%
Investimentos no Exterior														
Global BDRX	6.46%	2.84%	4.78%	6.30%	4.04%	0.57%	7.32%	12.79%	0.29%	0.55%	-0.21%	6.02%	50.50%	64.77%
S&P 500	6.29%	2.43%	3.94%	5.80%	3.37%	-0.79%	6.22%	9.73%	3.01%	2.18%	-1.73%	5.00%	42.76%	55.42%
MSCI ACWI	6.44%	2.70%	2.86%	4.79%	3.14%	0.00%	5.22%	8.28%	3.40%	2.29%	-1.59%	3.63%	36.63%	49.35%
S&P 500 (M. Orig.)	8.92%	4.42%	1.59%	5.17%	3.10%	-4.16%	4.80%	3.47%	1.13%	2.28%	2.02%	-0.99%	19.62%	36.04%
MSCI ACWI (M. Orig.)	9.07%	4.70%	0.53%	4.17%	2.88%	-3.39%	3.82%	2.10%	1.51%	2.40%	2.17%	-2.29%	14.49%	30.73%
Índices Econômicos														
DÓLAR	-2.41%	-1.91%	2.32%	0.60%	0.26%	3.51%	1.35%	6.05%	1.86%	-0.10%	-3.68%	6.05%	19.35%	14.24%
SELIC	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	8.99%	10.98%
IGP-M	0.59%	0.74%	0.07%	-0.52%	-0.47%	0.31%	0.89%	0.81%	0.61%	0.29%	0.62%	1.52%	4.20%	5.59%
IPCA	0.28%	0.56%	0.42%	0.83%	0.16%	0.38%	0.46%	0.21%	0.38%	-0.02%	0.44%	0.56%	3.88%	4.76%
INPC	0.10%	0.55%	0.57%	0.81%	0.19%	0.37%	0.46%	0.25%	0.26%	-0.14%	0.48%	0.61%	3.92%	4.60%
Meta Atuarial														
IPCA + 6% a.a.	0.74%	1.03%	0.93%	1.27%	0.62%	0.89%	0.95%	0.67%	0.92%	0.49%	0.93%	1.10%	9.13%	11.07%
INPC + 6% a.a.	0.56%	1.02%	1.08%	1.25%	0.65%	0.88%	0.95%	0.71%	0.79%	0.37%	0.97%	1.15%	9.17%	10.90%
IPCA + 5% a.a.	0.67%	0.95%	0.85%	1.20%	0.55%	0.81%	0.87%	0.60%	0.83%	0.41%	0.85%	1.01%	8.26%	10.02%
INPC + 5% a.a.	0.49%	0.94%	1.00%	1.18%	0.58%	0.80%	0.87%	0.64%	0.71%	0.29%	0.89%	1.06%	8.30%	9.85%
IPCA + 4% a.a.	0.59%	0.87%	0.76%	1.13%	0.47%	0.72%	0.79%	0.52%	0.74%	0.32%	0.77%	0.92%	7.39%	8.97%
INPC + 4% a.a.	0.41%	0.86%	0.91%	1.11%	0.50%	0.71%	0.79%	0.56%	0.62%	0.20%	0.81%	0.97%	7.43%	8.80%

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'A' and 'B'.



CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO
OUTUBRO 2024

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.10.2024.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

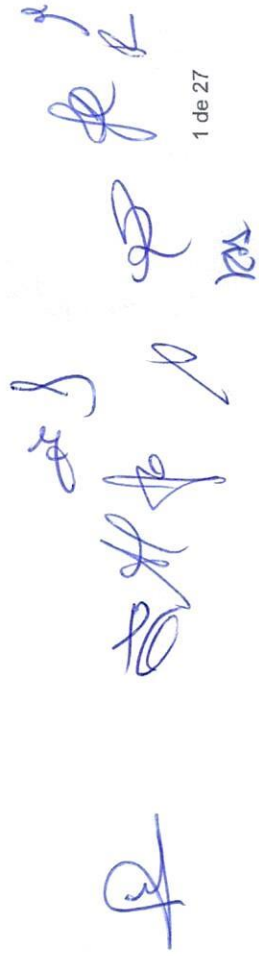
Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 88,29%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,0100000%)	4,11	0,05	1,04	4,47	446.981,91	0,65
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,0200000%)	0,26	0,05	1,05	9,26	15.328.140,50	22,35
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,4000000%)	0,40	0,04	0,99	8,72	1.827.024,67	2,66
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,5000000%)	0,77	0,05	1,00	8,81	3.700.948,76	5,40
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,0900000%)	4,14	0,05	1,05	4,51	102.136,81	0,15
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,4100000%)	0,51	0,04	0,99	8,73	2.074.715,61	3,02
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,8000000%)	0,53	0,05	1,03	9,07	612.283,81	0,89
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,0900000%)	2,93	0,05	1,05	5,25	1.530.400,25	2,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,3900000%)	0,54	0,04	0,99	8,71	3.194.224,07	4,66
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,0425000%)	4,12	0,05	1,05	1,83	9.673.044,91	14,10
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,0700000%)	2,94	0,05	1,05	5,24	1.534.437,74	2,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,1000000%)	4,15	0,05	1,06	4,51	132.904,06	0,19
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a						40.157.243,10	58,55

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3,67	0,10	-0,67	-0,08	9.279.047,35	13,53	4.070.369.176,30	0,23
BB	BB	BB PREV RF IPCA	0,04	0,04	0,90	8,76	596.349,60	0,87	39.792.669,24	1,50
BB	BB	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,04	0,03	0,69	6,64	4.010.883,76	5,85	144.822.626.292,81	0,00
BRAM	BRADERCO	BRADERCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,04	0,04	0,91	8,79	2.836.797,84	4,14	12.508.467.810,87	0,02
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,85	0,07	-0,03	3,80	16.723.078,55	24,38		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,05	0,04	0,93	9,12	2.072.784,18	3,02	20.409.457.658,47	0,01
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,04	0,91	9,23	495.836,75	0,72	19.218.803.160,79	0,00
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,06	0,04	0,93	9,14	2.568.620,93	3,74		

Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Cota Sênior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
PETRA	FINAXIS	FIDC PREMIUM *	5,34	-0,49	-0,49	-2,44	102.978,61	0,15	28.932.663,18	0,36
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			5,34	-0,49	-0,49	-2,44	102.978,61	0,15		

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	1,70	0,03	0,74	5,72	1.008.064,00	1,47	121.424.672,81	0,83
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			1,70	0,03	0,74	5,72	1.008.064,00	1,47		
Renda Fixa			0,60	0,05	0,73	7,55	60.559.985,19	88,29		

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL 3,29%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	12,12	-0,70	-1,66	-3,89	2.260.008,79	3,29	198.408.322,38	1,14
Sub-total Artigo 8º I			12,12	-0,70	-1,66	-3,73	2.260.008,79	3,29		
Renda Variável			12,07	-0,70	-1,66	-3,73	2.260.008,79	3,29		

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

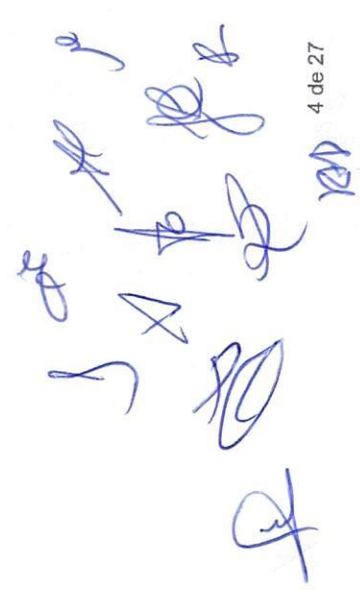
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

5,63%

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	15,43	-1,25	5,92	14,98	3.861.254,27	5,63	2.836.421.099,25	0,14
Sub-total Artigo 9º III			15,43	-1,25	5,92	14,98	3.861.254,27	5,63		
Investimentos no Exterior			18,34	-1,25	5,92	14,98	3.861.254,27	5,63		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,19%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	12,09	-1,75	-0,34	2,41	1.498.823,05	2,19	2.064.997.259,47	0,07
Sub-total Artigo 10º I			12,09	-1,75	-0,34	2,41	1.498.823,05	2,19		
Investimentos Estruturados			12,16	-1,75	-0,34	2,41	1.498.823,05	2,19		

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'ce', 'A', 'R', and 'R'.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,60%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilib. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	34,35	17,34	-3,49	10,27	410.034,33	0,60	129.223.138,22	0,32
Sub-total Artigo 11º			34,35	17,34	-3,49	10,27	410.034,33	0,60		
Fundos Imobiliários			42,34	17,34	-3,49	10,27	410.034,33	0,60		
Total			1,50	0,00	0,88	6,79	68.590.105,63	100,00		

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a date stamp: 6 de 27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nivel 1	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	40.157.243,10	58,55	0,00	65,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	16.723.078,55	24,38	0,00	12,85	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	2.568.620,93	3,74	0,00	5,00	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cola Sênior	102.978,61	0,15	0,00	0,15	5,00	0,00	5,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	1.008.064,00	1,47	0,00	1,50	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	60.559.985,19	88,29					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	2.260.008,79	3,29	0,00	5,00	35,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	2.260.008,79	3,29					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nivel I	3.861.254,27	5,63	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	3.861.254,27	5,63					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	1.498.823,05	2,19	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	1.498.823,05	2,19					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	410.034,33	0,60	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	410.034,33	0,60					5,00
	Total	68.590.105,63	100,00					

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several initials, located in the top right corner of the page.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alinea a % do CDI	1,03 111,26	9,23 102,67	2,44 91,81	5,07 96,11	10,97 99,91	410.356,86	0,61	3.276.485,22
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	-0,03 -2,90	3,80 42,28	0,51 19,17	2,82 53,50	7,02 63,97	-4.873,97	-0,01	601.716,82
Artigo 7º III, Alinea a % do CDI	0,93 100,06	9,14 101,65	2,69 101,27	5,39 102,19	11,22 102,19	22.678,55	0,03	303.175,38
Artigo 7º V, Alinea a % do CDI	-0,49 -52,52	-2,44 -27,08	-1,28 -48,43	-2,54 -48,25	-7,57 -68,96	-504,34	-0,00	-2.570,66
Artigo 7º V, Alinea b % do CDI	0,74 79,21	5,72 63,60	1,88 71,03	4,14 78,53	9,27 84,44	7.355,60	0,01	54.533,20
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-1,66 -0,07	-3,73 -0,40	1,45 -0,17	2,74 -0,27	14,01 -0,64	-38.242,54	-0,06	-476.258,43
Artigo 9º III % do CDI	5,92 637,79	14,98 356,96	6,17 232,65			215.752,83	0,32	502.976,56
Artigo 10º I % do CDI	-0,34 -36,55	2,41 127,34				-5.101,37	-0,01	35.223,05
Artigo 11º % do CDI	-3,49 -375,90	10,27 114,23	6,53 246,24	8,45 160,29	12,16 110,73	-15.304,68	-0,02	38.884,33
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO (Total)						592.116,94	0,88	4.334.165,47

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alinea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultac. Financ. Mês (R\$)	Resultac. Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150527 (6,010000%)	442.360,45	0,00	0,00	0,00	446.981,91	4.621,46	19.131,99
NTN-B 150527 (6,020000%)	15.169.537,46	0,00	0,00	0,00	15.328.140,50	158.603,04	1.317.669,50
NTN-B 150545 (5,500000%)	3.664.296,39	0,00	0,00	0,00	3.700.948,76	36.652,37	303.613,44
NTN-B 150545 (6,090000%)	101.073,77	0,00	0,00	0,00	102.136,81	1.063,04	4.405,67
NTN-B 150555 (5,390000%)	3.162.892,87	0,00	0,00	0,00	3.194.224,07	31.331,20	259.329,12
NTN-B 150555 (6,042500%)	9.572.767,05	0,00	0,00	0,00	9.673.044,91	100.277,86	174.111,75
NTN-B 150555 (6,070000%)	1.518.495,00	0,00	0,00	0,00	1.534.437,74	15.942,74	76.672,80

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150555 (6,1000000%)	131.510,74	0,00	0,00	0,00	132.904,06	1.393,32	5.738,39
NTN-B 150840 (5,4000000%)	1.809.086,81	0,00	0,00	0,00	1.827.024,67	17.937,86	150.397,71
NTN-B 150850 (5,4100000%)	2.054.329,77	0,00	0,00	0,00	2.074.715,61	20.385,84	170.865,85
NTN-B 150850 (5,8000000%)	606.063,12	0,00	0,00	0,00	612.283,81	6.220,69	52.290,51
NTN-B 150850 (6,0900000%)	1.514.472,81	0,00	0,00	0,00	1.530.400,25	15.927,44	77.751,78
	39.746.886,24	0,00	0,00	0,00	40.157.243,10	410.356,86	

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	9.341.729,97	0,00	0,00	0,00	9.279.047,35	-62.682,62	-1.243,80
BB PREV RF IPCA	591.012,21	0,00	0,00	0,00	596.349,60	5.337,39	48.035,37
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	4.051.596,84	644.648,63	-711.668,97	0,00	4.010.883,76	26.307,26	277.310,73
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	2.967.590,78	13.043,06	-170.000,00	0,00	2.836.797,84	26.164,00	277.614,52
	16.951.929,80	657.691,69	-881.668,97	0,00	16.723.078,55	-4.873,97	

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.796.978,44	257.597,63	0,00	0,00	2.072.784,18	18.208,11	163.153,13
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	493.185,42	2.950,00	-4.769,11	0,00	495.836,75	4.470,44	73.705,22
	2.290.163,86	260.547,63	-4.769,11	0,00	2.568.620,93	22.678,55	

Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Cota Sênior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
FIDC PREMIUM	103.482,95	0,00	0,00	0,00	102.978,61	-504,34	-2.570,66
	103.482,95	0,00	0,00	0,00	102.978,61	-504,34	

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	1.000.708,40	0,00	0,00	0,00	1.008.064,00	7.355,60	54.533,20
	1.000.708,40	0,00	0,00	0,00	1.008.064,00	7.355,60	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	2.298.251,33	0,00	0,00	0,00	2.260.008,79	-38.242,54	-85.151,10
	2.298.251,33	0,00	0,00	0,00	2.260.008,79	-38.242,54	

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	3.645.501,44	0,00	0,00	0,00	3.861.254,27	215.752,83	502.976,56
	3.645.501,44	0,00	0,00	0,00	3.861.254,27	215.752,83	

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.503.924,42	0,00	0,00	0,00	1.498.823,05	-5.101,37	35.223,05
	1.503.924,42	0,00	0,00	0,00	1.498.823,05	-5.101,37	

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	428.289,01	0,00	0,00	2.950,00	2.950,00	410.034,33	-15.304,68	38.884,33
	428.289,01	0,00	0,00	2.950,00	2.950,00	410.034,33	-15.304,68	

Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'g', 'RAB', and 'A'.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

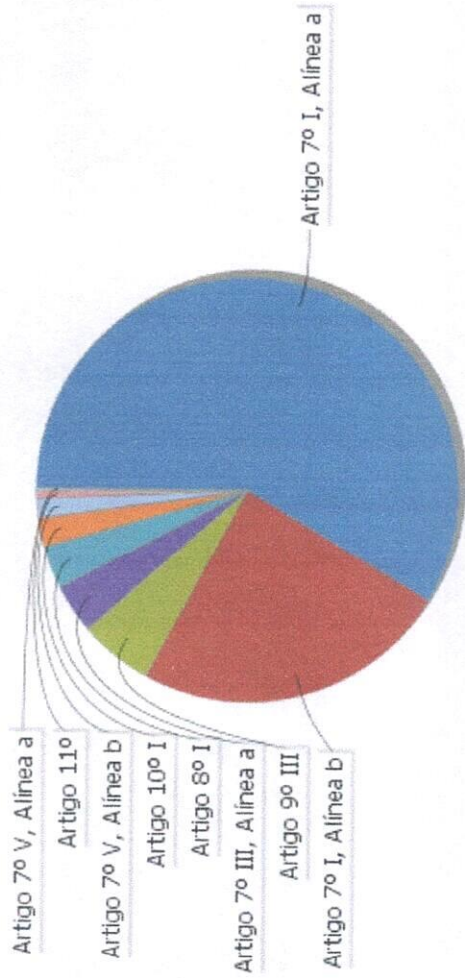
Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	28.432.862,53	41,45		28.432.862,53	41,45	
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00		28.432.862,53	41,45	
acima de 365 dias	40.157.243,10	58,55		68.590.105,63	100,00	

Handwritten signatures and initials in blue ink, including the name 'RFR'.

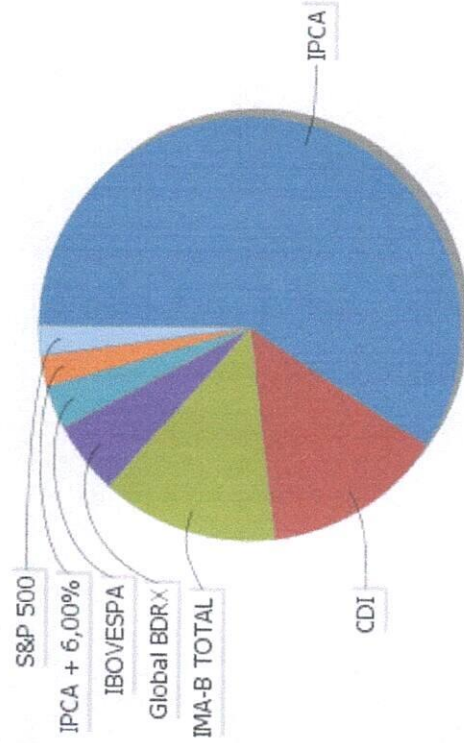
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alinea a: 58.55%
- Artigo 7º I, Alinea b: 24.38%
- Artigo 9º III: 5.63%
- Artigo 7º III, Alinea a: 3.74%
- Artigo 8º I: 3.29%
- Artigo 10º I: 2.19%
- Artigo 7º V, Alinea b: 1.47%
- Artigo 11º: 0.60%
- Artigo 7º V, Alinea a: 0.15%

Alocação Por Estratégia

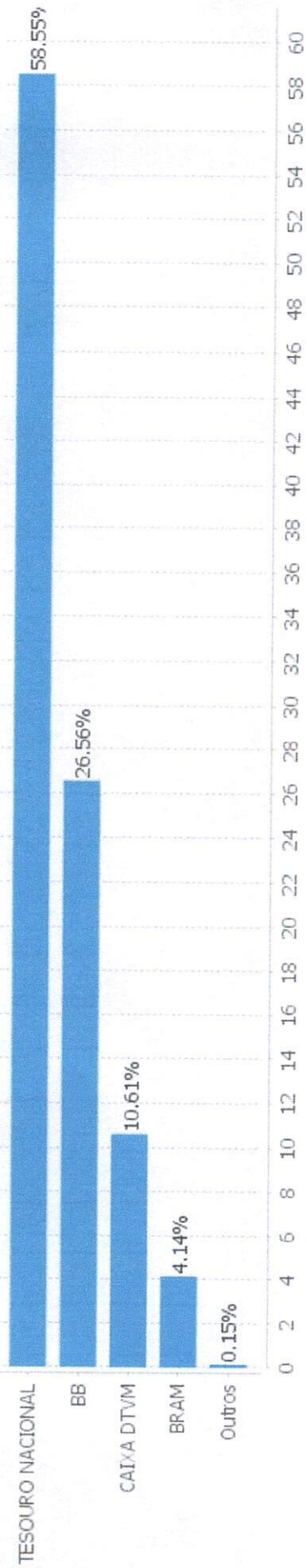


- IPCA: 59.14%
- CDI: 13.68%
- IMA-B TOTAL: 13.53%
- Global BDRX: 5.63%
- IBOVESPA: 3.29%
- IPCA + 6,00%: 2.34%
- S&P 500: 2.19%

Handwritten signatures and initials in blue ink.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



[Handwritten signatures and initials in blue ink]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2024	0,28	0,92	0,57	0,14	0,49	0,95	1,03	1,02	0,32	0,88			6,79
IPCA + 5,02%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01			8,27
p.p. indexador	-0,57	-0,28	0,02	-0,67	-0,38	0,35	0,20	0,62	-0,53	-0,14			-1,48
2023	1,38	0,04	0,82	1,05	1,42	1,74	1,07	0,23	0,84	0,12	2,19	1,52	13,11
IPCA + 5,03%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66	0,33	0,53	0,68	0,65	0,65	0,67	0,95	9,82
p.p. indexador	0,42	-1,16	-0,35	0,09	0,76	1,41	0,54	-0,45	0,19	-0,53	1,52	0,57	3,29

Performance Sobre a Meta Atuarial

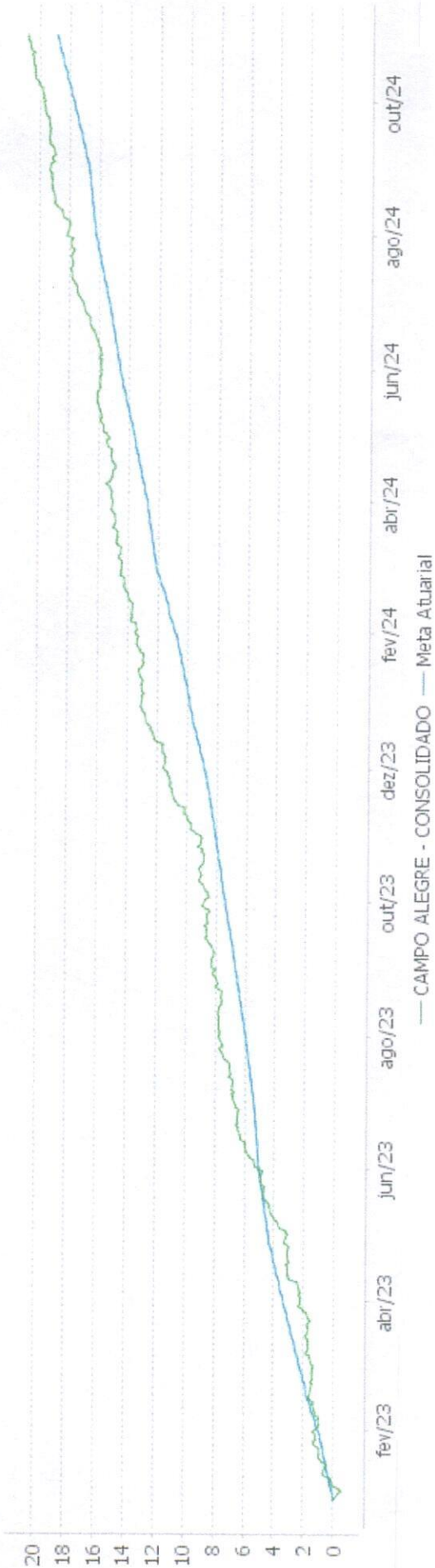
Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	12	54,55	03 meses	2,23	2,29	-0,06	1,26
Meses abaixo - Meta Atuarial	10	45,45	06 meses	4,78	4,66	0,12	1,26
			12 meses	10,79	10,04	0,75	1,50
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,19	2023-11	Desde 30/12/2022	20,80	18,91	1,89	1,75
Menor rentabilidade da Carteira	0,04	2023-02					

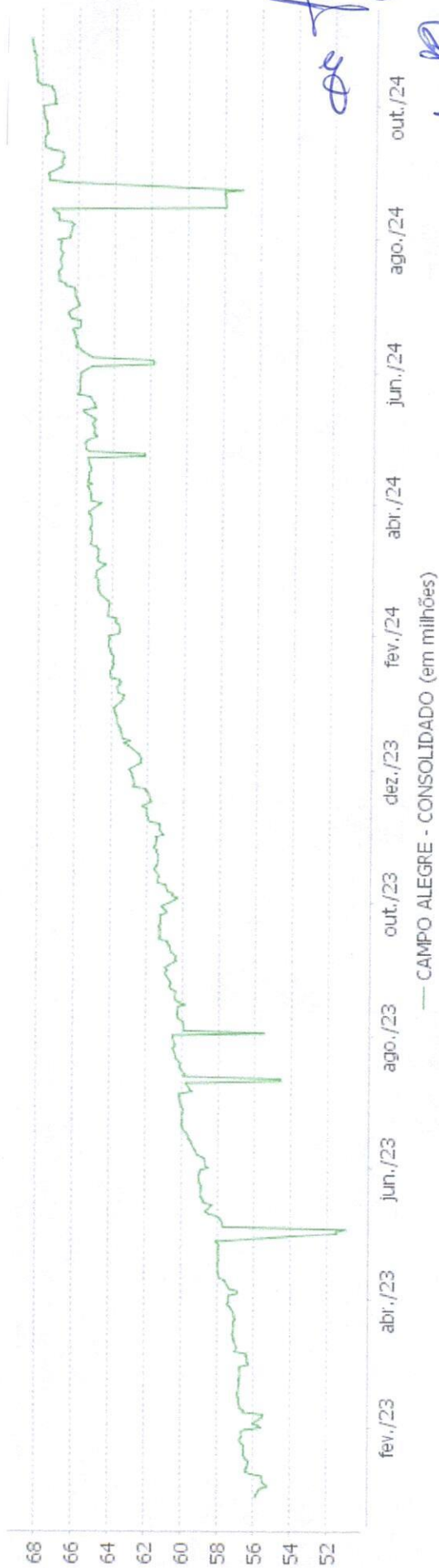
Handwritten signatures and initials in blue ink.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



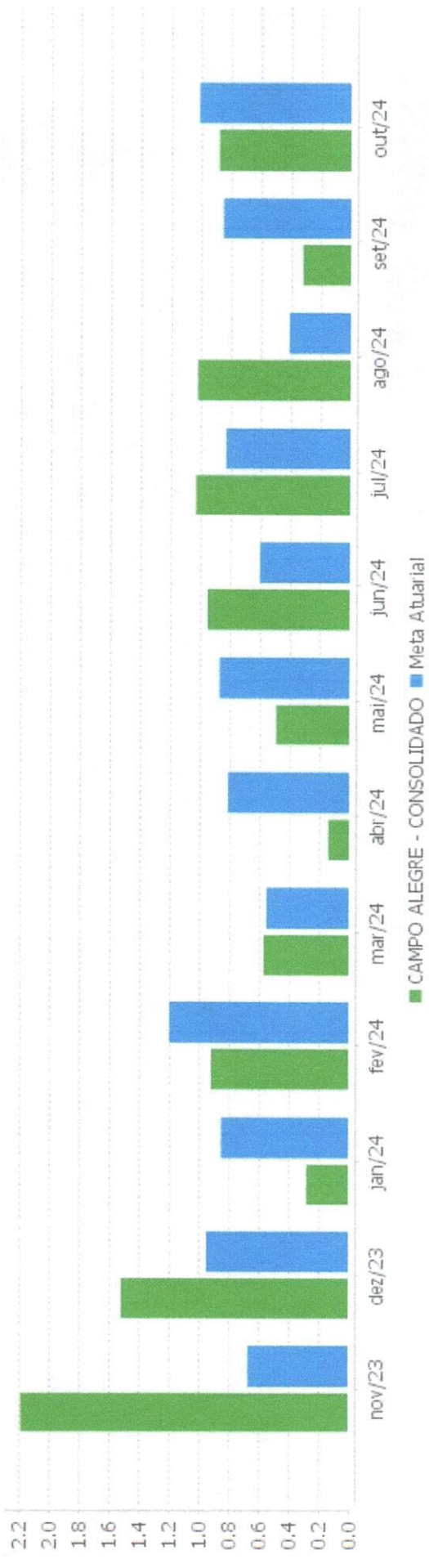
Patrimônio Líquido



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top right and several initials below it.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



[Handwritten signatures and initials in blue ink]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO		0,74	5,72	1,88	4,14	9,27	19,71	35,06
Var. IPCA + 6,00% p.p.		-0,36	-3,41	-0,65	-1,02	-1,80	-3,67	-4,18
NTN-B 150840 (5,400000%)		0,99	8,72	2,31	4,78	10,42	19,00	
Var. IPCA p.p.		0,43	4,84	1,33	2,73	5,66	9,19	
NTN-B 150545 (5,500000%)		1,00	8,81	2,34	4,83	10,56	16,03	
Var. IPCA p.p.		0,44	4,93	1,35	2,78	5,80	6,23	
NTN-B 150545 (6,090000%)		1,05	6,10	2,49	2,09	4,65		
Var. IPCA p.p.		0,49	2,22	1,50	0,05	-0,11		
NTN-B 150850 (6,090000%)		1,05	6,10	2,49	5,13	7,76		
Var. IPCA p.p.		0,49	2,22	1,50	3,09	3,00		
NTN-B 150527 (6,020000%)		1,05	9,26	2,47	5,10	10,97	20,07	28,33
Var. IPCA p.p.		0,49	5,38	1,49	3,05	6,21	10,27	11,41
NTN-B 150555 (6,070000%)		1,05	9,24	2,48	5,12	7,75		
Var. IPCA p.p.		0,49	5,36	1,50	3,08	2,99		
NTN-B 150850 (5,410000%)		0,99	8,73	2,31	4,78	10,49	15,98	
Var. IPCA p.p.		0,43	4,85	1,33	2,74	5,73	6,17	
NTN-B 150555 (5,390000%)		0,99	8,71	2,31	4,77	10,49	16,00	
Var. IPCA p.p.		0,43	4,83	1,33	2,73	5,73	6,20	
NTN-B 150555 (6,042500%)		1,05	6,08	2,47	2,09	4,64		
Var. IPCA p.p.		0,49	2,20	1,49	0,04	-0,12		
NTN-B 150555 (6,100000%)		1,06	6,10	2,49	2,09	4,65		
Var. IPCA p.p.		0,50	2,22	1,51	0,05	-0,11		
NTN-B 150527 (6,010000%)		1,04	6,06	2,47	2,07	4,61		
Var. IPCA p.p.		0,48	2,17	1,48	0,03	-0,14		
NTN-B 150850 (5,800000%)		1,03	9,07	2,41	4,98	10,91	16,52	
Var. IPCA p.p.		0,47	5,19	1,43	2,94	6,15	6,71	
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI % do CDI		0,69	6,64	1,96	3,88	8,13	19,50	30,05
		74,42	73,84	73,91	73,59	74,09	75,38	74,50
BB PREV RF IPCA		0,90	8,76	2,58	5,13	10,69	25,46	41,10
Var. IPCA + 6,00% p.p.		-0,19	-0,37	0,05	-0,03	-0,38	2,08	1,85
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA % do CDI		0,91	8,79	2,60	5,16	10,71	25,24	39,24
		98,10	97,77	98,17	97,98	97,59	97,57	97,30
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI		-0,67	-0,08	-0,90	1,47	5,34	14,51	27,21

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Varição da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
	Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,24	-0,09	-0,16	-0,28	-0,59	-1,01
	FIDC PREMIUM	-0,49	-2,44	-1,28	-2,54	-7,57	-6,66	-62,87
	% do CDI	-52,52	-27,08	-48,43	-48,25	-68,96	-25,74	-155,88
	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,93	9,12	2,69	5,38	11,11	25,94	40,79
	% do CDI	100,55	101,45	101,41	102,04	101,23	100,28	101,14
	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,91	9,23	2,67	5,40	11,31	26,50	41,39
	% do CDI	96,23	102,66	100,77	102,44	102,99	102,45	102,62
	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	-1,66	-3,89	1,45	2,65	13,84	10,45	22,68
	Var. IBOVESPA p.p.	-0,07	-0,56	-0,17	-0,36	-0,80	-1,34	-2,65
	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5,92	48,88	6,17	28,45	62,54	89,30	33,96
	Var. Global BDRX p.p.	-0,10	-1,62	-0,21	-0,68	-2,23	-5,72	-4,24
	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-0,34	23,65	4,51	15,67	42,23	66,12	52,31
	Var. S&P 500 p.p.	-5,34	-19,11	-0,92	-10,91	-13,19	4,17	25,46
	CAIXA RIO BRAVO FI DE FI - CXRI11	-6,66	0,85	-2,57	-0,82	2,57	30,38	40,21
	Var. IPCA p.p.	-7,22	-3,03	-3,55	-2,86	-2,18	20,57	23,30
	CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO	0,88	6,79	2,23	4,78	10,79	25,87	40,33
	Var. IPCA + 5,02% p.p.	-0,14	-1,48	-0,06	0,12	0,75	11,79	25,33
	CDI	0,93	8,99	2,65	5,27	10,98	22,40	38,12
	IBOVESPA	-1,60	-3,33	1,61	3,01	14,64	23,38	39,24
	INPC + 6,00%	1,15	9,17	2,50	5,04	10,90	23,38	39,24
	IPCA + 6,00%	1,10	9,13	2,54	5,16	11,07	23,38	39,24



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,84	8,08	2,45	4,88	10,15	25,01	39,40	41,88	47,64
IRF-M 1+	-0,14	2,35	0,56	2,01	7,39	21,52	36,19	28,16	34,10
IRF-M TOTAL	0,21	4,12	1,21	2,94	8,27	22,29	36,91	32,39	38,26
IMA-B 5	0,74	6,08	1,74	4,16	9,57	19,66	34,90	40,87	48,92
IMA-B 5+	-1,66	-4,23	-2,31	0,15	2,92	11,54	22,86	21,61	14,50
IMA-B TOTAL	-0,65	0,16	-0,80	1,63	5,62	15,10	28,22	30,57	29,26
IMA-GERAL TOTAL	0,38	5,39	1,52	3,92	9,08	21,85	36,23	37,66	41,34
IDKA 2	0,81	5,86	1,81	3,85	9,37	19,24	34,15	40,34	49,79
IDKA 20	-4,24	-13,00	-6,80	-4,11	-2,93	4,69	12,47	6,78	-7,39
CDI	0,93	8,99	2,65	5,27	10,98	25,87	40,33	45,00	49,67

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-1,60	-3,33	1,61	3,01	14,64	11,79	25,33	38,06	20,98
IBRX 100	-1,53	-2,74	1,84	2,99	15,29	11,28	24,40	37,33	22,16
IBRX 50	-1,49	-1,71	1,51	3,10	15,95	12,48	27,12	41,91	24,29
SMALL CAP	-1,37	-14,85	-1,46	-3,76	2,51	-14,14	-14,08	-10,98	-16,47
Índice Consumo - ICON	-0,02	-11,24	1,22	1,62	9,43	-22,91	-34,44	-40,10	-41,26
Índice Dividendos - IDIV	-1,72	2,45	4,09	7,11	21,24	28,86	50,07	70,74	52,68

Handwritten notes and signatures in blue ink, including the name 'POA' and various initials.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	5,00	42,76	5,43	26,58	55,42	61,95	26,85	74,67	171,04

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-3,06	-3,22	-4,75	-5,23	1,56	7,13	19,78	15,83	14,79

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	3,63	36,63	4,32	22,90	49,35	56,01	14,35	51,21	124,74

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,56	3,88	0,98	2,05	4,76	9,81	16,91	29,39	34,46
INPC	0,61	3,92	0,95	1,93	4,60	8,93	15,97	28,82	34,96
IGPM	1,52	4,20	2,45	4,83	5,59	0,76	7,33	30,65	58,00
SELIC	0,93	8,99	2,65	5,27	10,98	25,87	40,33	45,00	49,67

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,92	7,39	2,02	4,13	8,97	18,77	31,51	51,32	63,49
IPCA + 5,00%	1,01	8,26	2,28	4,65	10,02	21,06	35,34	57,21	71,47
IPCA + 5,50%	1,05	8,69	2,41	4,90	10,54	22,22	37,28	60,22	75,58
IPCA + 5,89%	1,09	9,03	2,51	5,10	10,95	23,12	38,81	62,60	78,84
IPCA + 6,00%	1,10	9,13	2,54	5,16	11,07	23,38	39,24	63,27	79,77
INPC + 4,00%	0,97	7,43	1,99	4,02	8,80	17,82	30,45	50,65	64,10
INPC + 6,00%	1,15	9,17	2,50	5,04	10,90	22,40	38,12	62,56	80,45

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Ary' and 'RBR'.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150527 (6,0100000%)	446.981,91	6,010000	438.322,86	6,913200	-8.659,05
NTN-B 150527 (6,0200000%)	15.328.140,50	6,020000	15.034.474,26	6,913200	-293.666,24
NTN-B 150545 (5,5000000%)	3.700.948,76	5,500000	3.214.001,62	6,780000	-486.947,14
NTN-B 150545 (6,0900000%)	102.136,81	6,090000	94.771,84	6,780000	-7.364,97
NTN-B 150555 (5,3900000%)	3.194.224,07	5,390000	2.681.162,74	6,717600	-513.061,33
NTN-B 150555 (6,0425000%)	9.673.044,91	6,042500	8.870.350,62	6,717600	-802.694,29
NTN-B 150555 (6,0700000%)	1.534.437,74	6,070000	1.412.215,49	6,717600	-122.222,25
NTN-B 150555 (6,1000000%)	132.904,06	6,100000	122.801,35	6,717600	-10.102,71
NTN-B 150840 (5,4000000%)	1.827.024,67	5,400000	1.609.726,30	6,706700	-217.298,37
NTN-B 150850 (5,4100000%)	2.074.715,61	5,410000	1.757.655,30	6,736300	-317.060,31
NTN-B 150850 (5,8000000%)	612.283,81	5,800000	545.479,23	6,736300	-66.804,58
NTN-B 150850 (6,0900000%)	1.530.400,25	6,090000	1.414.205,41	6,736300	-116.194,84

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
518	01/10/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	636.343,41	491.199,99211800	1,2954874190
515	01/10/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	20.646,61	15.937,32960800	1,2954874190
513	01/10/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	4.769,11	881,91469700	5,4076770000
519	02/10/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	49.083,04	37.876,25996400	1,2958787390
511	02/10/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	48.387,53	0,00	37.339,55079500	1,2958787390
521	03/10/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	109,63	84,57374300	1,2962651940
522	04/10/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	313,53	241,79975200	1,2966514530
514	04/10/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	2.904,93	2.240,33219800	1,2966514530
516	07/10/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	19.646,01	0,00	15.146,83098100	1,2970376460
517	10/10/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	576.615,09	0,00	444.163,03711300	1,2982059330
520	11/10/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	257.597,63	0,00	77.495,77949600	3,3240214070
510	11/10/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	2.100,48	1.617,50221100	1,2985948250
523	11/10/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	170.000,00	9.822,85407185	17,3065790000
512	11/10/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.950,00	0,00	543,80676900	5,4247210000
524	14/10/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	13.043,06	0,00	753,37226688	17,3129017000
509	29/10/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	167,34	128,40039200	1,3032670500
Total			918.239,32	886.438,08		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

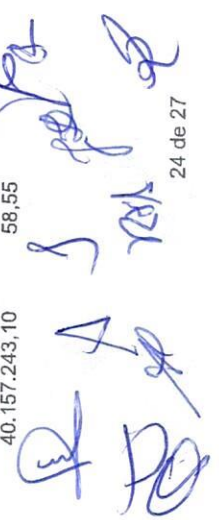
Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0%

	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	Value-At-Risk (R\$): 481.832,24	Value-At-Risk: 0,70%
Artigo 7º	0,69	0,34	5,00	0,07	-0,29	0,73	60.559.985,19	88,29		
Artigo 8º	9,78	5,80	20,00	0,09	-0,26	-1,66	2.260.008,79	3,29		
Artigo 9º	13,86	8,97	20,00	0,38	0,36	5,92	3.861.254,27	5,63		
Artigo 10º	11,15	7,76	20,00	0,13	-0,11	-0,34	1.498.823,05	2,19		
Artigo 11º	88,03	18,54	20,00	0,02	-0,05	-3,49	410.034,33	0,60		
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO		0,70		0,70			68.590.105,63	100,00		

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,34%

Artigo 7º I, Alínea a	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	Value-At-Risk: 0,34%
NTN-B 150527 (6,010000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,58	1,04	446.981,91	0,65	
NTN-B 150527 (6,020000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,59	1,05	15.328.140,50	22,35	
NTN-B 150840 (5,400000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	0,86	0,99	1.827.024,67	2,66	
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	0,98	1,00	3.700.948,76	5,40	
NTN-B 150545 (6,090000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,67	1,05	102.136,81	0,15	
NTN-B 150850 (5,410000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	0,87	0,99	2.074.715,61	3,02	
NTN-B 150850 (5,800000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,33	1,03	612.283,81	0,89	
NTN-B 150850 (6,090000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,67	1,05	1.530.400,25	2,23	
NTN-B 150555 (5,390000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	0,85	0,99	3.194.224,07	4,66	
NTN-B 150555 (6,042500%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,62	1,05	9.673.044,91	14,10	
NTN-B 150555 (6,070000%)	0,07	0,07	0,00	0,09	1,65	1,05	1.534.437,74	2,24	
NTN-B 150555 (6,100000%)	0,08	0,07	0,00	0,09	1,70	1,06	132.904,06	0,19	
Sub-total	0,07	0,07	0,00	0,09	1,41	1,03	40.157.243,10	58,55	

Artigo 7º I, Alínea b



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3,97	2,09	0,07	0,03	-0,40	-0,67	9.279.047,35	13,53
BB PREV RF IPCA	0,00	0,00	-0,00	0,07	-89,00	0,90	596.349,60	0,87
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	0,00	0,00	0,00	-102,08	0,69	4.010.883,76	5,85
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,03	0,01	-0,00	0,01	-0,53	0,91	2.836.797,84	4,14
Sub-total	2,23	1,16	0,07		-0,43	-0,03	16.723.078,55	24,38

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,05	0,02	-0,00	0,02	0,10	0,93	2.072.784,18	3,02
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,03	0,00	0,03	-0,40	0,91	495.836,75	0,72
Sub-total	0,05	0,02	-0,00		0,01	0,93	2.568.620,93	3,74

Artigo 7º V, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC PREMIUM	1,62	0,10	-0,00	0,11	-0,88	-0,49	102.978,61	0,15
Sub-total	1,62	0,10	-0,00		-0,88	-0,49	102.978,61	0,15

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	1,58	1,02	0,00	1,03	-0,12	0,74	1.008.064,00	1,47
Sub-total	1,58	1,02	0,00		-0,12	0,74	1.008.064,00	1,47

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 8,97%

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	13,86	8,97	0,38	1,01	0,36	5,92	3.861.254,27	5,63
Sub-total	13,86	8,97	0,38		0,36	5,92	3.861.254,27	5,63

Renda Variável

Value-At-Risk: 5,80%

[Handwritten signature]
25 de 27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	9,78	5,80	0,09	0,09	-0,26	-1,66	2.260.008,79	3,29
Sub-total	9,78	5,80	0,09		-0,26	-1,66	2.260.008,79	3,29

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 7,76%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	11,15	7,76	0,13	6,17	-0,11	-0,34	1.498.823,05	2,19
Sub-total	11,15	7,76	0,13		-0,11	-0,34	1.498.823,05	2,19

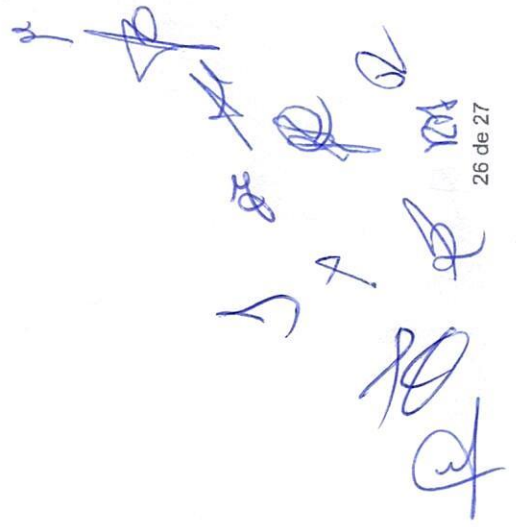
Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 18,54%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	65,08	18,54	0,02	18,55	-0,12	-6,66	410.034,33	0,60
Sub-total	88,03	18,54	0,02		-0,05	-3,49	410.034,33	0,60

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)
 (2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
 (3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)
 (4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
 (5) Limite Política de Investimentos (%)



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

-Referente ao mês de outubro de 2024, vale observar que:

- O fundo FIDC PREMIUM não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

[Handwritten signatures and initials in blue ink]